

Quito, 20 de junio de 2.005

Señora
Laura Piedad Cevallos Balda
Presente

De mi consideración:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía **URBANIZADORA ECUATORIANA S.A. URSA**, en su sesión de hoy, decidió por unanimidad reelegirle a Usted como Presidente de la compañía por el periodo estatutario de dos años.

Le corresponde a Usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General.

Sus facultades constan en la escritura pública del 25 de enero de 1.971 otorgada ante el Notario Mario Zambrano del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 15 de febrero del mismo año.

Usted se servirá aceptar esta designación al pie de la presente

Atentamente



Dr. Miguel Andrade Cevallos
Secretario Ad-Hoc

Acepto la designación anterior. Quito, 20 de junio de 2.005

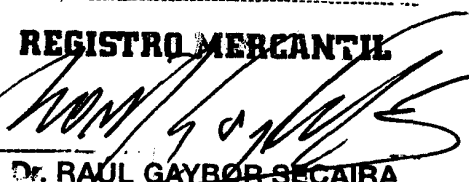


Sra. Laura Piedad Cevallos Balda
C.I. 170174286-6
Nacionalidad: Ecuatoriana

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **9009** del Registro e Nombramientos Tomo **136**
Quito, a **21 SEP 2005**



REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
EL GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO